



Delårsrapport januari – september 2018 för Sparbanken Skåne AB (publ)

Lund den 24 oktober 2018

Den goda utvecklingen fortsätter i Sparbanken Skåne. För tredje kvartalet 2018 redovisar banken ett resultat exklusive goodwillavskrivningar och före skatt på 201 miljoner kronor, en ökning med 14 procent från samma period ifjol. Bakom utfallet ligger god kreditkvalitet, förbättrat räntenetto och effektiv kostnadskontroll.

Sparbanken
Skåne





Ekonomiskt sammandrag kvartal 3, juli – september 2018

- Bankens rörelseresultat har stärkts under kvartalet och uppgick till 94 mkr (50 mkr)
- Rörelseresultat exklusive goodwillavskrivningar för juli-september uppgick till 201 mkr (157 mkr)
- Räntenettot har påverkats positivt av ökade volymer och uppgick till 247 mkr (230 mkr)
- Provisionsnettot uppgick till 131 mkr (129 mkr)
- Kostnaderna minskade under kvartalet och uppgick till -297 mkr (-313 mkr)
- Kreditförlusterna uppgick till 9 mkr (-1 mkr)
- Affärsvolymen ökade under kvartalet med 2 % och uppgick till 196 miljarder kronor (193 miljarder kronor)
- Total kapitalrelation (inklusive positiv effekt av utökat IRK-tillstånd i kreditportföljen) ökade under kvartalet och uppgick till 23,5 % (19,6 %)
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 277 % (288 %)

(jämförelsesiffror inom parentes avser kvartal 2, april-juni 2018)

Viktiga händelser kvartal 3 2018

- Räntenettot utvecklades positivt, primärt en effekt av god tillväxt i egen bolåneportfölj. Tillsammans med stabilt kostnadsutfall bidrog detta till ökad intjäning.
- Kreditförlusterna var låga och i perioden redovisades nettoåtervinningar. Kreditkvaliteten i banken bedöms som god.
- Under kvartalet har samarbetsavtalet med Swedbank förlängts och gäller t o m 2024-06-30.

- En tredje emission genomfördes inom ramen för Sparbanken Skånes program för säkerställda obligationer. Emissionen mottogs väl av marknaden.
- Nya tjänstepaket på företagssidan är under lansering. Syftet är att skapa helhetslösningar för att kunden enkelt ska kunna hitta rätt tjänster för just sitt behov.
- Rådande ränteläge från Riksbanken ställer tydliga krav på en hållbar rådgivning från bankens sida. Detta gäller inte minst i bostadsaffärer och placeringsfrågor.
- Samarbetet med UtbildningsForum, ett bolag finansierat av bankens tre ägarstiftelser, spelar fortsatt viktig roll i erbjudandet. Tillsammans bryter Sparbanken Skåne och UtbildningsForum det digitala utanförskapet för tusentals personer.

Ekonomiskt sammandrag januari - september 2018

- Bankens rörelseresultat för januari – september 2018 uppgick till 187 mkr (180 mkr)
- Rörelseresultat exklusive goodwillavskrivningar för perioden uppgick till 508 mkr (501 mkr)
- Nya redovisningsregler i enlighet med IFRS 9 infördes den 1 januari 2018, vilket bland annat påverkat beräkningen av kreditförluster. Dessa uppgick till -3 mkr (+17 mkr)
- Total kapitalrelation uppgick till 23,5 % (19,9 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 21,6 % (18,1 %)
- Bruttosoliditeten uppgick till 7,3 % (7,5 %)
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 277 % (303 %)

(jämförelsesiffror inom parentes avser januari - september 2017)

Fortsatt stark utveckling i banken

Den goda utvecklingen fortsätter i Sparbanken Skåne. Under tredje kvartalet har vi förnyat erbjudandet på företagssidan, vidareutvecklat våra digitala tjänster och engagerat oss i nya samhällsbyggande projekt. Ett långsiktigt förhållningssätt till omvärlden är ledstjärnan.

Riksdagsvalet lämnade landet i ett osäkert politiskt läge. Dock reagerade inte aktiemarknaderna nämnvärt på detta. Efter att ha utvecklats positivt under juli och augusti behöll börsen värdet i stort under september, vilket bidrog till stärkta värdepappersvolymerna i banken. Tillsammans med god tillväxt på inlåningsidan och i bolåneportföljen ledde detta till en ökning av affärsvolymerna med 2 procent under kvartalet, till en total på 196 miljarder kronor.

En direkt jämförelse av affärsvolymerna med fjolåret är emellertid missvisande, på grund av EU-direktivet Mifid II som infördes i januari 2018 och bland annat påverkar redovisningen av PPM-sparande. Rensat för denna effekt har affärsvolymerna ökat med 6 procent från samma period i fjol.

Stabil finansiell position

Räntenettet utvecklas väl för Sparbanken Skåne, både som en effekt av de ökande utlåningsvolymerna och konverteringen av krediter från externa hypoteksbolag till utlåning i egen balansräkning. Totalt sett ökade räntenettet med 13 procent till 247 miljoner kronor i tredje kvartalet, jämfört med samma kvartal ifjol.

Bankens kreditförluster är alltså låga och bidrog i kombination med god kostnadskontroll till ett resultat exklusive goodwillavskrivningar och före skatt på 201 miljoner kronor för kvartalet, en ökning med 14 procent från samma period ifjol.

Avskrivningarna av den goodwillpost som uppstod vid bildandet av Sparbanken Skåne 2014 löper enligt plan och belastar resultatet i kvartalet med 107 miljoner kronor. Vinst efter goodwillavskrivningar uppgår till 94 miljoner kronor.

Positivt på privatmarknaden

Under kvartalet har banken fortsatt att expandera på bolånesidan. Vi har ett attraktivt erbjudande med en transparent kommunikation om maxpriset för nya kunder. Vi samverkar med mäklare och bostadsproducenter bl a genom att finnas tillgängliga på visningar. Här möter vi potentiella bostadsköpare, ett möte som ofta leder vidare till fördjupade diskussioner utifrån personliga förutsättningar.

En första höjning av styrräntan från Riksbanken på över sju år ligger sannolikt inte långt fram i tiden. Däremot lär lågräntemiljön som sådan kvarstå under relativt lång tid. Vi kan konstatera att vi nu har en generation av bostadsköpare som inte upplevt vad vi själva betecknar som en normal räntenivå.

Detta är något som ställer tydliga krav på en hållbar rådgivning från bankens sida. Det är avgörande för hushållen att ta höjd för ökade kostnader i framtiden. Vi som bank har också en viktig uppgift när det gäller att medvetandegöra kunden om sambandet mellan risk och avkastning, speciellt i ett läge där traditionella ränteplaceringar inte ger någon avkastning att tala om.

Tjänster som skapar mervärde

Under hösten har vi introducerat Enkla Fondhjälpen, en webbguide där kunder kan hitta fondsparande utifrån individuella behov. Vi ser också att maj månads lansering av hållbarhetsfonden Swedbank Robur Global Impact tagits emot väl av marknaden. Fram till och med utgången av kvartal 3 har 28 miljoner kronor placerats i fonden från kunder i Sparbanken Skåne.

Både Enkla Fondhjälpen och Global Impact kan vi erbjuda i samarbete med Swedbank, vår viktigaste samarbetspartner med vilken vi bland annat delar IT-system och produktutbud. Ett annat

exempel på hur våra produkter och tjänster bidrar till trygghet i vardagen är samarbetet med Entercard. När flygbolaget Primera Air anlät i chartersammanhang, nyligen gick i konkurs hade kunder som betalat resan med sitt betal- & kreditkort Mastercard möjlighet att reklamera köpet och på den vägen få tillbaka inbetalda pengar.

Nya paket för företag

Under tredje kvartalet har lanseringen påbörjats av bankens nya företagspaket – helhetslösningar där vi samlar viktiga tjänster för företag och föreningar. Idag erbjuds tre paket med delvis olika innehåll, för att kunden enkelt ska kunna hitta rätt lösning för just sitt behov.

- Bas. Innehåller tjänster som internetbanken, företagskonto, bankgironummer och anslutning till Kundcenter Företag. Passar föreningar och det lilla företaget.
- Plus. Innehåller alla tjänster i Bas samt även Visa Business Card, fakturerings tjänst och ID-skydd för företag. Passar de flesta företag och ger även rabatt på trådlös kortterminal.
- Bokför. Samma innehåll som Plus med tillägget e-bokföring.

Under perioden har banken varit i särskild kontakt med kunder i lantbrukssektorn. Sommarens torra var den värsta på 200 år och vi strävar alltid efter en tät dialog med kunderna för att tillsammans kunna hitta bästa lösningen på problem som kan uppstå.

Bryter digitalt utanförskap

I den nyligen publicerade rapporten "Svenskarna och internet 2018" framgår att hundratusentals invånare upplever en exkludering från den digitala samhällsutvecklingen. Inte minst i ljuset av detta ser vi mycket positivt på vår samverkan med UtbildningsForum, där vi tillsammans bryter just detta utanförskap genom att utbilda i digitala tjänster i såväl bankvärlden som i samhället i övrigt.

Sedan starten för drygt två år sedan har kurserna haft över 70 000 deltagare. Ett viktigt inslag i utbildningarna är digital säkerhet. Exempelvis används Mobilt BankID idag på många håll i samhället, men det gäller att komma ihåg att BankID är en värdehandling och att det finns bedrägare som vill komma åt andras pengar. Från bankens sida är vi tydliga med att kunder aldrig ska använda Mobilt BankID eller säkerhetsdosa på uppmaning av någon som kontaktar dem. Mobilt BankID har också uppdaterats med extra verifieringssteg med QR-koder för att minska risken för bedrägerier.

Projekt som gör skillnad

Tillsammans med våra ägarstiftelser – Sparbankstiftelsen 1826, Sparbankstiftelsen Finn och Sparbankstiftelsen Färs & Frosta – har vi under kvartalet engagerat oss i flera spännande projekt. Bland annat har vi bjudit in socialt utsatta familjer till handbollsfesten Sverige-Spanien i Malmö Arena i oktober, en satsning för ökad inkludering i samhället.

Under perioden startade också det nya projektet Sparbanken Skånes Arkeologiskola, ett initiativ där tusentals femteklassare får möjlighet att lämna skolorna för en dag och praktiskt lära sig om arkeologi på Uppåkra Arkeologiska Center. Det är en mycket omtyckt satsning som blir möjlig tack vare sparbanksidén, där en central del är att vinst från bankrörelsen som inte stannar för att säkra bankens framtid ska komma regionen till godo.

Bo Bengtsson
VD

Ekonomisk information

Sparbanken Skåne har en tydlig filosofi: att vara en tillgänglig bank för människorna, näringslivet och samhället där våra kunder bor.

Ägarstruktur

Sparbanken Skåne AB (publ) har organisationsnummer 516401-0091.

Ägarstrukturen i Sparbanken Skåne AB är enligt nedan:

Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta	26 %
Sparbanksstiftelsen 1826	26 %
Sparbanksstiftelsen Finn	26 %
Swedbank AB (publ)	22 %

Styrelsens säte är Lund. Administrativt centrum är i Kristianstad.

Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volym per 2017-12-31.

Bankens totala affärsvolym var per 30 september 2018 196 451 mkr (193 486 mkr). Fr o m 1 januari 2018 ingår inte volymer från Premiepensionssystemet (PPM) i Sparbanken Skånes affärsvolym (vid årsskiftet 7 miljarder kronor). Rentat från effekten av PPM ökade affärsvolymen under perioden januari-september med 5 procent.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 50 605 mkr (48 641 mkr), en ökning med 4 procent under årets första nio månader. Ökningen hänför sig både till privat- och företagsidan.

Marknadsvärdet på de totalt förmedlade fond- och försäkringsvolymerna uppgick till 39 577 mkr (43 698 mkr). Fr o m 1 januari 2018 ingår inte kundernas volymer från PPM-sparande i de förmedlade volymerna. Därmed är volymerna per årsskiftet inte jämförbara. Under årets första nio månader har vi haft ett positivt nettosparande i fonder och försäkringar, framförallt i ränterelaterade placeringar.

Den goda utvecklingen av utlåning till allmänheten har fortsatt under 2018. Utlåningen till allmänheten uppgick per 30 september 2018 till 63 194 mkr (56 953 mkr). Ökningen består dels av omläggning av bolån från förmedlade volymer till utlåning i egen balansräkning och dels av nyutlåning av bolån till privatkunder samt nyutlåning till företagskunder. Utlåningen fortsätter hålla en god kreditkvalitet.

Den totalt förmedlade lånestocken till Swedbank Hypotek uppgick per 30 september 2018 till 21 628 mkr (24 965 mkr).

Upplåning och likviditet

Banken har god likviditet. Bankens huvudsakliga finansieringskälla utgörs av inlåningsmedel, men är även aktiv på den svenska upplåningsmarknaden. På den svenska kapitalmarknaden har banken program för säkerställda obligationer samt MTN-program (Medium Term Notes) för längre finansiering och ett certifikatsprogram för kort finansiering. Programmet för säkerställda obligationer har åsatts rating AAA med stable outlook av kreditvärderingsföretaget S&P Global.

Banken har under året emitterat säkerställda obligationer till nominellt 6 000 mkr. Under samma period har utestående seniora obligationer minskat med 800 mkr. Utestående certifikat under året är oförändrat.

Bankens utestående obligationer uppgick per 30 september till 5 900 mkr för seniora obligationer samt 9 000 mkr för säkerställda obligationer. Utestående certifikat uppgick till 950 mkr.

Samtliga obligationer är noterade på Nasdaq OMX Nordic Stockholm. Mer information om obligationsprogrammen finns på www.sparbankenskane.se.

Efterställda skulder, i form av tidsbundna förlagslån, uppgick till 500 mkr per 30 september 2018.

Banken har ett samarbete med Nordiska Investeringsbanken och låneprogrammet uppgick till 500 mkr, för vidareutlåning till små och medelstora företag, små midcapbolag och miljöprojekt.

I december 2017 beslutade Riksgälden om hur banker ska hanteras i en krissituation. Samtidigt fastställdes minimikrav på nedskrivningsbara skulder. Riksgäldens bedömning är att tio institut bedriver verksamhet som är kritisk för det finansiella systemet och Sparbanken Skåne är en av dem. Riksgälden har fastställt en resolutionsplan för banken samt beslutat om minimikrav för banken avseende nedskrivningsbara skulder. Minimikravet på nedskrivningsbara skulder för banken är 10,7 procent av totala skulder och kapitalbas fr o m 1 januari 2018, varav hälften ska vara efterställda skulder. Sparbanken Skåne är väl förberedd för detta och kommer i god tid att kunna möta angivna krav.

Bankens likviditetsreserv var den 30 september 2018 9 495 mkr (7 967 mkr). Likviditetsreserven, består av tillgångar som kan skapa likviditet på kort sikt till förutsägbara värden i enlighet med Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker, vilket innefattar kort utlåning till kreditinstitut, inestående medel på skattekonto samt räntebärande värdepapper. Likviditetsreserven tillsammans med avtalade upplåningslimiter ger en god betalningsberedskap.

Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) har minskat något under året till 277 procent (323 procent per 31 december 2017). Detta framförallt på grund av ökad utlåning i egen portfölj.

Relationen mellan utlåning och inlåning uppgick per 30 september 2018 till 125 procent (117 procent vid årsskiftet 2017).

Ytterligare information om likviditetsreserv och likviditetshantering lämnas i periodisk information på [sparbankenskane.se/finansiell information/likviditet](http://sparbankenskane.se/finansiell%20information/likviditet).

Rating

Sparbanken Skåne åsatts rating A- med stable outlook av S&P Global. Sparbanken Skånes program för säkerställda obligationer åsatts rating AAA med stable outlook av kreditvärderingsföretaget S&P Global.

Resultat

Jämförelsetalen avser perioden januari – september 2017.

Rörelseresultatet för årets första nio månader 2018 uppgick till 187 mkr (180 mkr) och resultatet för de första nio månaderna ligger väl i linje med förväntad nivå. Förbättrat räntenetto samt god kostnadskontroll gör att intjäningen i banken är mycket god.

Nya redovisningsregler i enlighet med IFRS 9 har införts per 1 januari 2018. Engångseffekten av införandet av de nya redovisningsprinciperna på -30 mkr har redovisats mot eget kapital, mer information finns i noterna om kreditförluster samt utlåning till allmänheten. Kreditförlusterna för de första nio månaderna 2018 uppgick till -3 mkr (+17 mkr).

Vid sammanslagningen av de tre bankerna 2014 uppstod en goodwillpost om 2 140 mkr. Banken redovisar enligt lagbegränsad IFRS, vilket innebär att goodwill skrivs av under 5 år och påverkar resultatet med 428 mkr per år.

Räntenettet förbättrades med 9 procent jämfört med motsvarande period förra året och uppgick till 698 mkr (641 mkr). Volymökningarna på utlåningssidan har påverkat räntenettet positivt under året, medan det historiskt låga ränteläget påverkar nivån på räntenettet negativt, med lägre avkastning på likviditetsreserven samt lägre marginaler på inlåningen.

Resolutionsavgiften och insättargarantin har belastat räntenettet med 48 mkr (47 mkr).

Provisionsnettot uppgick för perioden till 399 mkr (422 mkr). Utlåningsprovisionerna uppgick till 121 mkr (139 mkr) och är främst hänförliga till provisioner från Swedbank Hypotek. Minskningen av utlåningsprovisioner förklaras av lägre förmedlade volymer till Swedbank Hypotek. Värdepappersprovisionerna uppgick till 162 mkr (165 mkr).

Övriga provisionsintäkter uppgick till 166 mkr (165 mkr). Provisionskostnaderna uppgick till -50 mkr (-47 mkr).



Allmänna administrationskostnader har ökat något jämfört med motsvarande period 2017 och uppgick till 541 mkr (536 mkr). Personalkostnaderna uppgick till 323 mkr (324 mkr) och IT-kostnader till 129 mkr (132 mkr).

Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 338 mkr (343 mkr), varav avskrivning på immateriella anläggningstillgångar (goodwill) uppgick till 321 mkr (321 mkr).

Perioden resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 131 mkr (130 mkr).

Effekter av införandet av IFRS 9

Den största förändringen av införandet av de nya reglerna IFRS 9, Finansiella instrument, har bestått i redovisning av förväntade kreditförluster. De nya reglerna för nedskrivningar innebär att förväntade och inte bara inträffade kreditförluster ska redovisas fr o m 1 januari 2018. Den negativa effekten på bankens eget kapital när IFRS 9 började tillämpas 1 januari 2018 uppgick till -30 mkr efter skatt.

Kapitalrelation

Jämförelsesiffror inom parantes avser 2017-12-31.

Finansinspektionen gav den 7 maj banken tillstånd att, för utlåningsportföljen från fd Sparbanken 1826, beräkna kapitalkrav för kreditrisker i enlighet med IRK-modellen. Sedan tidigare har Sparbanken Skåne tillstånd att beräkna kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK-metoden för utlåningsportföljen från fd Färs & Frosta Sparbank. I och med godkännandet i maj månad kan ca 2/3 av utlåningsportföljen redovisas med IRK-metoden framöver.

Risiksexponeringsbeloppet har som en effekt av det nya tillståndet minskat med ca 4 mdr.

Kapitalbasen har stärkts med 315 mkr det första nio månaderna i år och var per 30 september 2018 6 134 mkr (5 819 mkr). Vid beräkning av bankens kapitalbas görs avdrag för goodwill. Tidsbundna förlagslån uppgick till 500 mkr, vilka ingår i det supplementära kapitalet.

Kärnprimärkapitalet har förstärkts under året genom lägre avdrag för goodwill samt periodens vinst under första halvåret.

Risiksexponeringsbeloppet (REA) minskade och uppgick till 26 122 mkr (27 920 mkr).

Risiksexponeringsbeloppet för kreditrisker uppgick per 30 september 2018 till 23 959 mkr, varav 16 164 mkr beräknas enligt IRK-metoden och 7 795 mkr beräknas enligt schablonmetoden.

Risiksexponeringsbeloppet för operativa risker uppgick per 30 september till 2 068 mkr (2 132 mkr).

Total kapitalrelation var därmed 23,5 procent per 30 september 2018 (20,8 procent) och kärnprimärkapitalrelationen var 21,6 procent (19,1 procent).

Bankens kapitalsituation är fortsatt stark.

Bruttosoliditeten uppgick per 30 september till 7,3 procent (7,7 procent).

För mer information om kapitaltäckningsberäkningen se not 17, Kapitaltäckningsanalys.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten. Dessa policyer och instruktioner revideras och fastställs årligen.

Rishtagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbuffert och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskaptit som ska forma bankens verksamhet och de risklimiterna som är gällande inom olika riskområden.

Bankens direkta förluster som kan hänföras till operativa risker var låga under tredje kvartalet 2018.

Banken har en betryggande kapitalnivå, som svarar mot de risker som bankens verksamhet innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har skett efter rapportperiodens utgång.

Nyckeltal	2018-09	2018-06	2018-03	2017-12	2017-09
Volym					
Affärsvolym, mkr	196 451	193 305	187 313	193 486	191 342
Kapital och likviditet					
Kärnprimärkapitalrelation	21,6%	18,0%	19,1%	19,1%	18,1%
Total kapitalrelation	23,5%	19,6%	20,9%	20,8%	19,9%
Bruttosoliditet	7,3%	7,5%	7,5%	7,7%	7,5%
Utlåning/inlåning	1,25	1,23	1,22	1,17	1,17
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	277%	288%	258%	323%	303%
NSFR	138%	136%	138%	136%	137%
Resultat					
K/I-tal före kreditförluster	0,83	0,86	0,85	0,86	0,85
K/I-tal efter kreditförluster	0,83	0,87	0,88	0,83	0,83
K/I-tal efter kreditförluster exklusive utdelningar, realisationsvinst och goodwillavskrivning	0,54	0,58	0,59	0,54	0,54
Räntabilitet på eget kapital	3,2	2,4	2,2	3,3	3,1
Räntabilitet på eget kapital exklusive utdelning, realisationsvinst och goodwillavskrivning	8,7	7,9	7,7	9,0	8,7
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Kreditförlustnivå exklusive förmedlade volymer	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%
Kreditförlustnivå inklusive förmedlade volymer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Andel osäkra fordringar	*	*	*	0,1%	0,1%
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	485	505	517	502	494

Definitioner av nyckeltal beskrivs på sid 26.

* Se not 9 som innehåller utvecklad information med hänsyn till IFRS 9

Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning	Kvartal 3 2018	Kvartal 2 2018	Kvartal 1 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 3 2017
tkr					
Räntenetto	246 541	229 941	221 400	222 012	218 680
Erhållna utdelningar	-	240	700	-	-
Provisioner, netto	130 539	129 056	139 402	149 059	139 221
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4 002	2 774	3 376	-16 804	1 567
Övriga rörelseintäkter	592	1 517	512	28 920	2 336
Summa räntenetto och rörelseintäkter	381 674	363 528	365 390	383 187	361 804
Allmänna administrationskostnader	-168 649	-190 752	-181 134	-212 025	-171 454
Avskrivningar	-112 826	-112 747	-112 703	-112 331	-114 179
Övriga kostnader	-15 219	-9 300	-17 455	-15 280	-11 358
Kreditförluster	8 925	-691	-11 121	24 551	4 299
Summa kostnader	-287 769	-313 490	-322 413	-315 085	-292 692
Rörelseresultat	93 905	50 038	42 977	68 102	69 112
Skatter	-25 260	-15 461	-15 546	-11 148	-18 873
Periodens resultat	68 645	34 577	27 431	56 954	50 239

Balansräkning	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30
tkr					
Utlåning till kreditinstitut	1 731 672	1 705 200	825 299	1 495 612	1 290 651
Utlåning till allmänheten	63 193 972	61 548 313	58 885 290	56 953 441	55 638 490
Räntebärande värdepapper	4 467 801	4 390 631	4 347 864	4 610 236	4 364 113
Goodwill	271 165	378 127	485 089	592 051	699 012
Övriga tillgångar	4 448 974	2 716 807	5 732 443	3 123 712	4 828 096
Summa tillgångar	74 113 584	70 739 078	70 275 985	66 775 052	66 820 362
Skulder till kreditinstitut	576 807	570 175	575 555	584 256	568 687
Inlåning från allmänheten	50 604 618	50 237 199	48 441 346	48 641 224	47 705 567
Emitterade värdepapper och förlagslån	16 496 774	13 545 924	14 901 174	11 185 833	12 187 132
Övriga skulder	338 051	360 408	365 923	310 443	359 967
Eget kapital	6 097 334	6 025 372	5 991 987	6 053 296	5 999 009
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	74 113 584	70 739 078	70 275 985	66 775 052	66 820 362

Resultaträkning

Resultaträkning	Not	Kvartal 3 2018	Kvartal 2 2018	Förändr	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Förändr	Helår 2017
tkr								
Ränteintäkter		272 005	264 569	3%	788 107	730 525	8%	992 308
Räntekostnader		-25 464	-34 628	-26%	-90 225	-89 202	1%	-128 974
Räntenetto	3	246 541	229 941	7%	697 882	641 322	9%	863 334
Erhållna utdelningar		-	240	-	940	1 016	-7%	1 016
Provisionsintäkter	4	149 700	145 954	3%	448 836	469 058	-4%	633 463
Provisionskostnader	5	-19 161	-16 898	13%	-49 839	-46 641	7%	-61 987
Nettoreultat av finansiella transaktioner	6	4 002	2 774	44%	10 152	9 495	7%	-7 309
Övriga rörelseintäkter	7	592	1 517	-61%	2 621	4 875	-46%	33 795
Summa räntenetto och rörelseintäkter		381 674	363 528	5%	1 110 592	1 079 125	3%	1 462 312
Allmänna administrationskostnader		-168 649	-190 752	-12%	-540 535	-535 509	1%	-747 534
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-112 826	-112 747	0%	-338 276	-343 014	-1%	-455 345
Övriga rörelsekostnader		-15 219	-9 300	64%	-41 974	-38 192	10%	-53 472
Summa kostnader före kreditförluster		-296 694	-312 799	-5%	-920 785	-916 715	0%	-1 256 351
Resultat före kreditförluster		84 980	50 729	68%	189 807	162 410	17%	205 961
Kreditförluster, netto	8	8 925	-691	-	-2 887	17 289	-	41 840
Rörelseresultat		93 905	50 038	88%	186 920	179 699	4%	247 801
Skatt på periodens resultat		-25 260	-15 461	63%	-56 267	-49 797	13%	-60 945
Periodens resultat		68 645	34 577	99%	130 653	129 902	1%	186 856

Rapport över totalresultat	Not	Kvartal 3 2018	Kvartal 2 2018	Förändr	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Förändr	Helår 2017
tkr								
Periodens resultat		68 645	34 577	99%	130 653	129 902	1%	186 856
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		3 890	-1 551	-	-690	6 309	-	6 022
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-15	127	-	10	-	-	-3 131
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		378	-104	-	203	-	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat		-936	336	-	105	-1 388	-	-636
Periodens övrigt totalresultat		3 317	-1 192	-	-372	4 921	-	2 255
Periodens totalresultat		71 962	33 385	-	130 281	134 823	-3%	189 111

Balansräkning

Balansräkning	Not	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
tkr				
Tillgångar				
Kassa		1 944	1 979	21 537
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		1 031 235	929 790	931 286
Utlåning till kreditinstitut		1 731 672	1 495 612	1 290 651
Utlåning till allmänheten	9	63 193 972	56 953 441	55 638 490
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 436 566	3 680 446	3 432 827
Aktier och andelar		7 361	7 361	7 361
Derivat		11 018	4 470	46
Immateriella anläggningstillgångar		271 165	592 051	699 012
Materiella tillgångar		90 633	95 830	203 618
Aktuell skattefordran		4 037 518	2 730 857	1 255 136
Uppskjuten skattefordran		11 622	11 090	-
Övriga tillgångar	10	55 925	64 633	3 089 283
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		232 953	207 492	251 115
Summa tillgångar		74 113 584	66 775 052	66 820 362
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		576 807	584 256	568 687
Inlåning från allmänheten	11	50 604 618	48 641 224	47 705 567
Emitterade värdepapper m m	12	15 996 774	10 685 833	11 687 132
Derivat		47 413	58 770	60 009
Uppskjuten skatteskuld		-	-	9 038
Övriga skulder		78 491	100 345	96 172
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		144 580	99 653	147 680
Avsättningar	13	67 567	51 675	47 068
Efterställda skulder		500 000	500 000	500 000
Summa skulder och avsättningar		68 016 250	60 721 756	60 821 353
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (16 683 364 st aktier och kvotvärde 100 kr)		1 668 336	1 668 336	1 668 336
Reservfond		109 196	109 196	109 196
Summa		1 777 532	1 777 532	1 777 532
Fritt eget kapital				
Överkursfond		3 188 631	3 188 631	3 188 631
Fond för verkligt värde		3 079	2 866	5 532
Balanserad vinst		997 439	897 411	897 411
Periodens resultat		130 653	186 856	129 903
Summa		4 319 802	4 275 764	4 221 477
Summa eget kapital		6 097 334	6 053 296	5 999 009
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		74 113 584	66 775 052	66 820 362
Övriga Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Rörelsesegment	2			
Derivat	14			
Finansiella tillgångar och skulder	15			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	16			
Kapitaltäckningsanalys	17			
Upplysningar om närstående och andra betydande relationer	18			

Rapport över förändring i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	611	855 514	75 896	5 898 184
Vinstdisposition enligt stämmobeslut							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	41 896	-41 896	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-34 000	-34 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	129 902	129 902
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	4 921	-	-	4 921
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	134 824
Utgående eget kapital 2017-09-30	1 668 336	109 196	3 188 631	5 532	897 410	129 902	5 999 007
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	611	855 514	75 896	5 898 184
Vinstdisposition enligt stämmobeslut							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	41 897	-41 896	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-34 000	-34 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	186 856	186 856
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	2 255	-	-	2 255
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	189 111
Utgående eget kapital 2017-12-31	1 668 336	109 196	3 188 631	2 866	897 411	186 856	6 053 296
Ingående eget kapital 2018-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	2 866	897 411	186 856	6 053 296
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)	-	-	-	585	-30 771	-	-30 186
Justerat eget kapital 2018-01-01	1 668 336	109 196	3 188 631	3 451	866 640	186 856	6 023 110
Vinstdisposition enligt stämmobeslut							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	130 799	-130 799	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-56 057	-56 057
Periodens resultat	-	-	-	-	-	130 653	130 653
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-372	-	-	-372
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	130 281
Utgående eget kapital 2018-09-30	1 668 336	109 196	3 188 631	3 079	997 439	130 653	6 097 334

Bundet eget kapital

Bundet eget kapital får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden. Belopp som tillförts överkursfonden fr.o.m. 1 januari 2006 ingår i fritt eget kapital.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Balanserad vinst

Balanserad vinst utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Detta utgör tillsammans med årets resultat och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Kassaflödesanalys

Indirekt metod	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
tkr			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	186 920	247 801	179 699
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	23 500	15 925	13 195
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-21 259	22 927	-1 499
Avskrivningar	338 276	455 345	343 014
Kreditförluster	8 554	-38 410	-14 429
Betald skatt	-1 354 841	-1 764 704	-258 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-818 850	-1 061 116	261 521
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	6 299 787	-5 877 127	-4 581 510
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	148 016	26 379	306 359
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	1 963 394	2 969 816	2 034 159
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-7 449	506 426	490 857
Förändring av övriga tillgångar och skulder, netto	5 458	22 153	-2 999 725
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 009 218	-3 413 469	-4 488 339
Investeringsverksamheten			
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar	15 892	6 720	-1 495
Försäljning av materiella tillgångar	1 816	136 723	523
Förvärv av materiella tillgångar	-14 009	-42 041	-8 259
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 699	101 402	-9 231
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	10 124 524	8 190 659	7 590 499
Inlösen av räntebärande papper	-4 826 923	-4 150 517	-2 550 257
Utbetald utdelning	-56 057	-34 000	-34 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 241 544	4 006 142	5 006 242
Periodens kassaflöde	236 025	694 075	508 672
Likvida medel vid periodens början	1 497 591	803 516	803 516
Likvida medel vid periodens slut	1 733 616	1 497 591	1 312 188
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa	1 944	1 979	21 537
Utlåning till kreditinstitut	1 731 672	1 495 612	1 290 651
Summa enligt balansräkningen	1 733 616	1 497 591	1 312 188
Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter			
De har en obetydlig risk för värdefluktationer			
De kan lätt omvandlas till kassamedel			
De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten			
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Erhållen ränta	788 107	992 308	730 525
Erlagd ränta inklusive kostnad för insättargaranti och resolutions-/stabilitetsavgift	-90 225	-128 974	-89 202
Erhållen utdelning	940	1 016	1 016

Noter till Resultat- och Balansräkning

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 delårsrapportering. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten krav i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017 med undantag för vad som anges nedan.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Under räkenskapsåret har banken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018.

Klassificering och värdering

Bankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) bankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer.

Banken värderar finansiella tillgångar i form av strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet. Dessa finansiella tillgångar innehåller inbäddade derivat och uppfyller därmed inte kraven på kassaflödeskaraktär vilket leder till redovisning till verkligt värde via resultatet.

Principerna för finansiella skulder är desamma som i IAS 39 utom för skulder där den så kallade verkligtvärdeoptionen tillämpas. Banken applicerar inte den på finansiella skulder. Finansiella skulder utgörs främst av inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och skulder till kreditinstitut vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt av derivat med negativa marknadsvärden som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. IFRS 9 innebär ingen förändring i redovisningen av skulder.

Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustrereserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustrereserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna som lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Beräkningar av förlustrereserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustrereserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas sedan nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at default" - EAD) med risken för fallissemang ("Probability of Default" - PD) och förlust givet fallissemang ("Loss given default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av IRK-modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av minst 3 olika möjliga makroekonomiska scenarier. Vilken typ av makroparameter som används bestäms av vilken typ av exponering som beräkningen avser. Exempel på använda makroparametrar är arbetslöshet, fastighetspriser och räntenivå.

Banken redovisar i samband den initiala redovisningen, nuvärdet av de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (stadie 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustrereserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden (stadie 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit sedan den initiala redovisningen av krediten, när den aktuella interna kreditratingen är väsentligt sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier eller som senast när kunden är 30 dagar sen i betalningar. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till stadie 1.

Liksom tidigare kommer en förlustrereserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån), när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 12.

Redovisning av förväntade kreditförluster - räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är densamma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds det utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstitutet Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas statistiskt förväntad förlust över de kommande 12 månaderna (stadie 1). En betydande ökning av kreditrisk anses ha ägt rum när det skett en tillräcklig försämring av den externa ratingen och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (stadie 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till stadie 1.

Redovisning av förväntade kreditförluster - utlåning till kreditinstitut

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

Redovisning av ränteutgifter

Ränteutgifter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredoisat värde (dvs exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadierna 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteutgifter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen och påverkar eget kapital positivt.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen:

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar
- För placeringar i skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat, där förändringarna i förlustreserver redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringsredovisning

Banken har inte övergått till att redovisa säkringsredovisning enligt IFRS 9, utan fortsätter att tillämpa principerna enligt IAS 39.

Upplysningar

IFRS 9 har medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i de finansiella rapporterna. Ändringarna kommer att medföra att ett antal tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas. Även upplysningar om säkringsredovisning påverkas även om banken fortsätter tillämpa säkringsredovisning enligt bestämmelserna i IAS 39.

Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se nedanstående tabell.

Tillgångar	IAS 39 redovisat värde 31 december 2017	Förväntande kreditförluster	IFRS 9 redovisat värde 1 januari 2018
tkr			
Finansiella tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 979		1 979
Belåningsbara statsskuldförbindelser *	929 790		929 790
Utlåning till kreditinstitut	1 495 612		1 495 612
Utlåning till allmänheten	56 953 441	-29 167	56 924 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper *	3 680 446		3 680 446
Aktier och andelar *	7 361		7 361
Derivat	4 470		4 470
Upplupna intäkter	183 160	575	183 735
Övriga finansiella tillgångar	64 634		64 634
Icke-finansiella tillgångar	3 454 159	8 514	3 462 673
Totala tillgångar	66 775 052	-20 078	66 754 974
Skulder			
Avsättningar	51 675	10 109	61 784
Övriga skulder	60 670 081		60 670 081
Totala skulder	60 721 756	10 109	60 731 865
Eget kapital	6 053 296	-30 187	6 023 109
Skulder och eget kapital	66 775 052	-20 078	66 754 974

* Redovisades enligt IAS 39 som tillgångar som kan säljas och redovisas nu enligt IFRS 9 till verkligt värde via övrigt totalresultat. Effekten av tillämpning av IFRS 9 förväntade kreditförluster på dessa tillgångar uppgick till 585 tkr.

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 13.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder trädde i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Standarden har inte någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

Nya IFRS 16 - Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal ersätter från och med 2019 existerande IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal. Enligt Rådet för finansiell rapportering behöver IFRS 16 inte tillämpas för redovisning i juridisk person. Eftersom banken bara upprättar finansiella rapporter för juridisk person och inte koncernredovisning uppkommer ingen påverkan av IFRS 16 på redovisade belopp i de finansiella rapporterna eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

Förändrad kategorisering av tillgångar

Delar av bankens innehav av värdepapper som tidigare redovisades som Belåningsbara statskuldförbindelser, ingår numera i Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Jämförelseuppgifterna har räknats om.

Kapitalvärdet av pensionsförpliktelse för vilken banken har säkerställt åtagandet med pantsatt kapitalförsäkring som tidigare redovisades som Aktier och andelar, ingår numera i Övriga tillgångar. Jämförelseuppgifterna har räknats om.

Ändrad definition av oreglerad lånefordran

Oreglerad lånefordran i not 9 definieras sedan 1 april 2017 som fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 90 dagar. Tidigare var gränsen 60 dagar. Förändringen har endast påverkat redovisat belopp marginellt. Jämförelsetalen har inte räknats om.

Not 2 Rörelsesegment

Bankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom bankens geografiska område och ingen uppdelning sker i rörelsesegment i den interna redovisningen till högsta beslutande organ (verkställande direktören).

Not 3 Räntenetto

	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	Förändr
tkr				
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	2 268	737	1 009	-
Utlåning till allmänheten	818 595	766 998	1 031 021	7%
Räntebärande värdepapper	-5 926	-5 297	-7 141	12%
Derivat	-26 828	-31 912	-32 580	-16%
Övriga	-2	-1	-1	-
Summa	788 107	730 525	992 308	8%
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-9 375	-9 044	-22 073	4%
Inlåning från allmänheten	-35 817	-46 222	-60 875	-23%
varav kostnad för insättningsgaranti	-27 974	-34 890	-46 520	-20%
Räntebärande värdepapper	-18 972	-16 704	-22 805	14%
Efterställda skulder	-5 961	-5 540	-7 631	8%
Övriga	-20 100	-11 692	-15 590	72%
varav avgift till resolutionsfond	-20 090	-11 689	-15 587	72%
Summa	-90 225	-89 202	-128 974	1%
Summa räntenetto	697 882	641 322	863 334	9%

Not 4 Provisionsintäkter

	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	Förändr
tkr				
Betalningsförmedlingsprovisioner	58 510	64 975	86 726	-10%
Utlåningsprovisioner	120 964	138 754	182 714	-13%
Inlåningsprovisioner	51 247	46 363	67 377	11%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	2 069	2 343	3 132	-12%
Värdepappersprovisioner	162 200	165 193	223 795	-2%
Övriga provisioner	53 846	51 430	69 719	5%
Summa	448 836	469 058	633 463	-4%

Not 5	Provisionskostnader	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	Förändr
	tkr				
	Betalningsförmedlingsprovisioner	-27 977	-27 024	-37 209	4%
	Värdepappersprovisioner	-18 643	-16 065	-19 711	16%
	Övriga provisioner	-3 219	-3 552	-5 067	-9%
	Summa	-49 839	-46 641	-61 987	7%

Not 6	Nettoreultat av finansiella transaktioner	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	Förändr
	tkr				
	Aktier/andelar	-	34	34	-
	Räntebärande värdepapper	-157	-5 417	-26 109	-
	Andra finansiella instrument	5 610	11 222	12 941	-50%
	Valutakursförändringar	4 699	3 656	5 825	29%
	Summa	10 152	9 495	-7 309	7%

	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017	Förändr
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-157	-	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)	-	-4 534	-29 240	-
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas (IAS 39)	-	475	3 165	-
Ineffektiv del i verkligt värde säkring	795	449	829	77%
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	4 815	9 100	12 112	-47%
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	11 251	-10 631	20 225	-
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	-11 251	10 631	-20 225	-
Valutakursförändringar	4 699	2 438	5 825	93%
Summa	10 152	7 928	-7 309	28%

Not 7 Övriga rörelseintäkter

I posten avseende helåret 2017 ingår realisationsvinst från försäljningen av sex kontorsfastigheter med 29 mkr.

Not 8	Kreditförluster, netto	Jan-sep 2018
	tkr	
	Lån till upplupet anskaffningsvärde	
	Förändring reserveringar - stadie 1	-6 213
	Förändring reserveringar - stadie 2	-9 520
	Förändring reserveringar - stadie 3	11 724
	Summa	-4 009
	Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-4 772
	Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	5 667
	Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-3 114
	Låneåtaganden och finansiella garantiavtal	
	Förändring reserveringar - stadie 1	-293
	Förändring reserveringar - stadie 2	-1 185
	Förändring reserveringar - stadie 3	1 705
	Summa kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal	227
	Summa kreditförluster	-2 887

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 15.

	Jan-sep 2017	Helår 2017
tkr		
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-32 387	-38 425
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	30 477	34 568
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-25 229	-24 358
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	2 437	2 953
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	63 055	88 402
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	38 353	63 140
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 809	-3 007
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	423	477
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	738	1 646
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-648	-884
Ansvarsförbindelser		
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	-20 416	-20 416
Periodens nettokostnad för kreditförluster	17 289	41 840

Not 9 Utlåning till allmänheten	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
tkr				
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018	53 917 157	2 952 950	145 761	57 015 868
Redovisat bruttovärde per 30 september 2018	59 751 727	3 354 665	196 666	63 303 059
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2018	14 922	28 132	77 970	121 024
Nya finansiella tillgångar	7 636	3 519	2 888	14 043
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 886	-4 733	-4 689	-12 308
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	7 731	-4 711	-17 679	-14 659
Förändringar i makroekonomiska scenarier	3 738	2 902	482	7 122
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-4 885	17 469	-	12 584
från stadie 1 till stadie 3	-5 868	-	9 386	3 518
från stadie 2 till stadie 1	772	-3 432	-	-2 660
från stadie 2 till stadie 3	-	-1 665	2 426	761
från stadie 3 till stadie 1	6	-	-788	-782
från stadie 3 till stadie 2	-	268	-1 531	-1 263
Valutakursförändringar	0	0	-	0
Övrigt	-18	-98	0	-116
Förlustreserver per 30 september	21 148	37 651	68 465	127 264
Bokfört värde				
Öppningsbalans per 1 januari 2018	53 902 235	2 924 818	67 791	56 894 844
Utgående balans per 30 september 2018	59 730 579	3 317 014	128 201	63 175 794
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring				18 178
Summa				63 193 972

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 16.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
tkr			
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder	39 994 568	44 278	39 950 290
Bolån	37 002 677	35 490	36 967 187
Bostadsrättsföreningar	1 588 892	561	1 588 331
Övrigt	1 402 999	8 227	1 394 772
Företagskunder	23 308 490	82 987	23 225 504
Jordbruk, fiske, skog	4 904 657	8 809	4 895 848
Tillverkning	545 041	4 189	540 853
Offentlig sektor	498 064	2 410	495 654
Bygg	1 217 546	5 079	1 212 467
Detaljhandel	1 034 687	27 809	1 006 878
Transport	327 755	2 265	325 490
Hotell och restaurang	163 398	916	162 482
Informationsteknologi	86 740	85	86 655
Bank och försäkring	159 728	285	159 443
Fastighetsförvaltning	12 160 078	13 559	12 146 519
Tjänstesektor	728 906	9 185	719 722
Övrig utlåning till företag	1 481 889	8 396	1 473 494
Utlåning till allmänheten	63 303 059	127 265	63 175 794

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans	30 september 2018	1 januari 2018
tkr		
Utlåning till allmänheten, privatkunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	38 021 852	33 069 907
Förlustreserver	6 846	4 657
Bokfört värde	38 015 006	33 065 250
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	1 919 842	1 816 736
Förlustreserver	13 216	10 411
Bokfört värde	1 906 626	1 806 325
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	52 874	55 842
Förlustreserver	24 216	30 431
Bokfört värde	28 658	25 411
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	39 950 290	34 896 986
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	21 729 875	20 847 250
Förlustreserver	14 302	10 265
Bokfört värde	21 715 573	20 836 985
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	1 434 823	1 136 214
Förlustreserver	24 436	17 721
Bokfört värde	1 410 388	1 118 493
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	143 792	89 919
Förlustreserver	44 249	47 539
Bokfört värde	99 543	42 380
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	23 225 504	21 997 858

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 17.

	30 september 2018	1 januari 2018		
Redovisat bruttovärde stadie 1	59 751 727	53 917 157		
Redovisat bruttovärde stadie 2	3 354 665	2 952 950		
Redovisat bruttovärde stadie 3	196 666	145 761		
Totalt redovisat värde brutto	63 303 059	57 015 868		
Förlustreserv stadie 1	21 148	14 922		
Förlustreserv stadie 2	37 651	28 132		
Förlustreserv stadie 3	68 465	77 970		
Totalt förlustreserver	127 265	121 024		
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	63 175 794	56 894 844		
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,31%	0,26%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,20%	0,12%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	17%	12%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	30%	23%		
Reserveringsgrad för lån i stadie 1	0,04%	0,03%		
Reserveringsgrad för lån i stadie 2	1,12%	0,95%		
Reserveringsgrad för lån i stadie 3	35%	54%		
Total reserveringsgrad för lån	0,20%	0,21%		
Förlustreserver IFRS 9 den 30 september 2018 respektive 1 januari 2018 jämfört med IAS 39 den 31 december respektive 30 september 2017	2018-09-30	2018-01-01	2017-12-31	2017-09-30
tkr				
Nedskrivningar - stadie 1-2				
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	21 148	14 922	-	-
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	37 651	28 132	-	-
Nedskrivningar - stadie 3 respektive enligt IAS 39	68 465	77 970	91 857	123 075
Summa nedskrivningar	127 264	121 024	91 857	162 507
			2017-12-31	2017-09-30
tkr				
Lånefordringar, brutto				
offentlig sektor		30 315	45 938	
företagssektor		15 337 844	15 681 824	
hushållssektor		41 647 709	39 999 726	
varav enskilda företagare		11 307 925	11 134 719	
Summa		57 015 868	55 727 488	
varav:				
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar		52 204	68 136	
- företagssektor		30 278	29 298	
- hushållssektor		21 926	38 838	
Osäkra lånefordringar		135 045	176 711	
- företagssektor		105 631	144 664	
- hushållssektor		29 414	32 047	
Avgår:				
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		89 021	119 332	
- företagssektor		72 296	100 037	
- hushållssektor		16 725	19 295	
Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar		2 836	3 743	
- hushållssektor		2 836	3 743	
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		0	0	
Lånefordringar, nettobokfört värde		56 924 011	55 604 413	
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		29 430	34 077	
Summa		56 953 441	55 638 490	

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 18.

Definitioner (2017):

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 90 dagar.

Osäker lånefordran är en fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inkl ersättning för ev förseningar.

Not 10 Övriga tillgångar

I övriga tillgångar kvartal 1 2018 ingår en fondlikvidfordran avseende säkerställd obligation med 3 762 mkr.

I kvartal 3 2017 ingår fondlikvidfordran avseende säkerställd obligation med 3 041 mkr.

Not 11 Inlåning från allmänheten

	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
tkr			
Allmänheten			
- svensk valuta	50 154 703	48 329 560	47 391 349
- utländsk valuta	449 915	311 664	314 218
Summa	50 604 618	48 641 224	47 705 567

Inlåningen per kategori av kunder, exkl postväxlar

	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
Offentlig sektor	1 436 511	1 480 832	1 157 442
Företagssektor	9 514 866	9 401 892	8 661 339
Hushållssektor	38 800 807	37 094 204	37 164 628
varav: enskilda företagare	6 217 996	6 245 410	6 086 782
Övriga	793 041	592 640	655 833
Summa	50 545 225	48 569 568	47 639 242

Not 12 Emitterade värdepapper mm

	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
tkr			
Certifikat	950 279	950 235	1 950 316
Obligationslån	5 906 820	6 696 387	6 695 596
Säkerställda obligationer	9 139 675	3 039 211	3 041 220
Summa	15 996 774	10 685 833	11 687 132

Förändringar under perioden

	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2017
Emitterat	10 124 507	8 190 659	7 590 499
Återköpt	-	-	-
Förfallit	-4 813 566	-4 149 423	-2 547 964
Förändring	5 310 941	4 041 236	5 042 535

Not 13 Avsättningar

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
tkr				
Förlustreserver per 1 januari 2018	1 241	1 421	7 447	10 109
Nya låneåtaganden, lånelöften, finansiella garantier	669	149	1 224	2 042
Finansiella garantier, låneåtaganden, lånelöften som förfallit	-356	-279	-491	-1 126
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	510	-82	-2 759	-2 331
Förändringar i makroekonomiska scenarier	118	81	13	212
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-432	1 636	-	1 204
från stadie 1 till stadie 3	-283	-	298	15
från stadie 2 till stadie 1	68	-312	-	-244
från stadie 2 till stadie 3	-	-9	11	2
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Förlustreserver per 30 september	1 535	2 605	5 743	9 883
Övriga avsättningar				57 684
Summa				67 567

Förlustreserver IFRS 9 den 30 september 2018 respektive 1 januari 2018 jämfört med IAS 39 den 31 december respektive 30 september 2017	2018-09-30	2018-01-01	2017-12-31	2017-09-30
tkr				
Nedskrivningar - stadie 1-2				
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	1 535	1 241	-	-
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	2 605	1 421	-	-
Nedskrivningar - stadie 3 respektive enligt IAS 39	5 743	7 447	-	-
Summa nedskrivningar	9 883	10 109	-	-

Not 14**Derivat****2018-09-30****2017-12-31**

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker ingår banken ekonomiska säkringar. Derivatinstrument utgörs av ränteswappar, räntecapar samt valutaterminer.

tkr	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva verkliga värden				
Ränterelaterade kontrakt	317 000	0	469 000	29
Valutarelaterade kontrakt	299 140	11 018	135 777	4 441
Summa derivat med positiva verkliga värden	616 140	11 018	604 777	4 470
Derivatinstrument med negativa verkliga värden				
Ränterelaterade kontrakt	2 708 700	36 942	2 781 825	54 693
Valutarelaterade kontrakt	248 946	10 471	120 602	4 077
Summa derivat med negativa verkliga värden	2 957 646	47 413	2 902 427	58 770

För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i stor utsträckning ingått ränteswappavtal. För de lån med rörlig ränta där banken har garanterat en högsta ränta gentemot kund har återförsäkring skett genom avtal om räntetak. Valutaterminer används i affärsverksamheten mot bankens kunder, där valutarisken täcks genom omvända valutaterminer mot Swedbank.

Not 15**Finansiella tillgångar och skulder****Redovisat värde****Verkligt värde**

30 september 2018	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Verkligt värde
			Skuldinstrument	Egetkapitalinstrument	
tkr					
Kassa och tillgodoavanden hos centralbanker	-	1 944	-	-	1 944
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	-	1 031 235	-	1 031 235
Utlåning till kreditinstitut	-	1 731 672	-	-	1 731 672
Utlåning till allmänheten	-	63 193 972	-	-	63 540 291
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	3 436 566	-	3 436 566
Aktier och andelar	-	-	-	7 361	7 361
Derivat	11 018	-	-	-	11 018
Övriga tillgångar	-	55 924	-	-	55 924
Upplupna intäkter	-	211 087	-	-	211 087
	11 018	65 194 599	4 467 801	7 361	70 027 098
Skulder till kreditinstitut	-	576 807	-	-	576 807
In- och upplåning från allmänheten	-	50 604 618	-	-	50 610 406
Emitterade värdepapper	-	15 996 774	-	-	15 996 774
Derivat	47 413	-	-	-	47 413
Övriga skulder	-	67 243	-	-	67 243
Upplupna kostnader	-	135 539	-	-	135 539
Efterställda skulder	-	500 000	-	-	500 000
	47 413	67 880 981	-	-	67 934 182

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 20.

tkr	2017-12-31		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Kassa	1 979	1 979	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	929 790	929 790	-
Utlåning till kreditinstitut	1 495 612	1 495 612	-
Utlåning till allmänheten	57 286 746	56 953 441	333 305
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 680 446	3 680 446	-
Aktier och andelar	7 361	7 361	-
Derivat	4 470	4 470	-
Upplupna intäkter	183 160	183 160	-
Övriga finansiella tillgångar	64 634	64 634	-
Summa	63 654 198	63 320 893	333 305
Skulder till kreditinstitut	584 256	584 256	-
Inlåning från allmänheten	48 648 836	48 641 224	7 612
Emitterade värdepapper m m	10 685 833	10 685 833	-
Derivat	58 770	58 770	-
Övriga finansiella skulder	84 818	84 818	-
Upplupna kostnader	97 736	97 736	-
Efterställda skulder	500 000	500 000	-
Summa	60 660 249	60 652 637	7 612

tkr	2017-09-30		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Kassa	21 537	21 537	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 434 361	1 434 361	-
Utlåning till kreditinstitut	1 290 651	1 290 651	-
Utlåning till allmänheten	55 953 424	55 638 490	314 934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 929 752	2 929 752	-
Aktier och andelar	48 320	48 320	-
Derivat	46	46	-
Upplupna intäkter	220 170	220 170	-
Övriga finansiella tillgångar	7 105	7 105	-
Summa	61 905 366	61 590 432	314 934
Skulder till kreditinstitut	568 687	568 687	-
Inlåning från allmänheten	47 720 996	47 705 567	15 429
Emitterade värdepapper m m	11 687 132	11 687 132	-
Derivat	60 009	60 009	-
Övriga finansiella skulder	84 333	84 333	-
Upplupna kostnader	138 922	138 922	-
Efterställda skulder	500 000	500 000	-
Summa	60 760 079	60 744 650	15 429

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 21.

2018-09-30				
tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 031 235	-	-	1 031 235
Obligationer m m	3 436 566	-	-	3 436 566
Aktier och andelar	-	-	7 361	7 361
Övriga tillgångar - Derivat	-	11 018	-	11 018
Summa	4 467 801	11 018	7 361	4 486 180
Övriga skulder - Derivat	-	47 413	-	47 413
Summa	-	47 413	-	47 413
2017-12-31				
tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	929 790	-	-	929 790
Obligationer m m	3 680 446	-	-	3 680 446
Aktier och andelar	-	-	7 361	7 361
Övriga tillgångar - Derivat	-	4 470	-	4 470
Summa	4 610 236	4 470	7 361	4 622 067
Övriga skulder - Derivat	-	58 770	-	58 770
Summa	-	58 770	-	58 770

I nivå 3 under rubriken "Aktier och andelar" ingår onoterade aktier och andelar som värderats enligt erkända värderingsmodeller.

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Obligationer	Aktier och andelar	Totalt
Öppningsbalans 2018-01-01	-	7 361	7 361
Försäljning	-	-	-
Anskaffningsvärde inköp	-	-	-
Totalt redovisade vinster och förluster	-	-	-
- redovisat i årets resultat	-	-	-
Utgående balans 2018-09-30	-	7 361	7 361

Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2018-09-30

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns i balansposterna Belåningsbara statsskuldförbindelser samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Generellt fastställs värdering av OTC instrument utifrån värderingsmodeller som baseras på observerbar marknadsdata. Vid värdering av ränte- och valutarelaterade derivat utan optionsinslag, beräknas nuvärdet av de kassaflöden som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Använd räntekurva för diskontering av kassaflöden är baserad på observerbar marknadsdata, det vill säga härledd från noterade relevanta räntor för respektive löptid som kassaflödena erhålls eller betalas. Värdering av optioner sker enligt allmänt accepterade värderingsmodeller, såsom Black-Scholes. Modellerna uppdateras med för värderingen relevant observerbar marknadsdata för bland annat räntor, valutor, kreditrisk, volatilitet, korrelationer och marknadslikviditet. Verkligt värde för finansiella instrument som klassats lägre fastställs också utifrån värderingsmodellerna baserat i huvudsak på observerbar marknadsdata, men där det finns inslag av egna uppskattningar som anses betydande för värderingen.

Strukturerade produkter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad, verkliga värden erhålls från motpart och beräknas från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen.

Verkligt värde på lånefordringar med fast ränta har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 22.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

Verkligt värde på ut- och inlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella ut- eller inlåningsränta som tillämpas. Verkligt värde på en skuld som är inlösenbar på anfordran tas emellertid inte upp till ett lägre belopp än det belopp som ska erläggas vid anfordran, diskonteras från det första datum när betalningen av detta belopp skulle kunna krävas.

Not 16	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
tkr				
Ställda säkerheter				
Lånefordringar *		11 789 375	3 924 064	3 924 246
Övriga ställda säkerheter		53 437	52 200	49 259
Eventalförpliktelser		474 060	647 095	629 816
Åtaganden		7 693 434	6 307 059	6 291 988

* Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid varje tidpunkt.

Not 17 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbas									
tkr	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30				
Kärnprimärkapital	5 634 436		5 318 886		5 139 277				
Supplementärt kapital	500 000		500 000		500 000				
Kapitalbas netto	6 134 436		5 818 886		5 639 277				
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp			
Minimikapital för kreditrisker									
- varav IRK-metoden	1 293 130	16 164 127	708 886	8 861 076	702 964	8 787 047			
- varav Schablonmetoden	623 571	7 794 636	1 353 195	16 914 937	1 393 070	17 413 376			
Kapitalkrav för operativa risker	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644			
Kreditvärdighetsjustering	772	9 650	1 012	12 650	98	1 225			
Övriga riskexponeringsbelopp	6 800	85 000	-	-	-	-			
Summa kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 089 752	26 121 895	2 233 625	27 920 307	2 266 663	28 333 292			
Kärnprimärkapitalrelation	21,6%		19,1%		18,1%				
Primärkapitalrelation	21,6%		19,1%		18,1%				
Total kapitalrelation	23,5%		20,8%		19,9%				
Buffertkrav	4,5%	1 175 485	14 693 566	4,5%	1 256 297	15 703 716	4,5%	1 274 998	15 937 477
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	653 047	8 163 092	2,5%	698 008	8 725 096	2,5%	708 332	8 854 154
varav kontryckisk kapitalbuffert	2,0%	522 438	6 530 474	2,0%	558 290	6 978 620	2,0%	566 666	7 083 323
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	15,5%	4 044 684		12,8%	3 585 261		11,9%	3 372 614	
Totalt internt bedömt kapitalbehov (exklusive buffertkrav)	2 962 179		3 134 634		3 096 976				

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 23.

Kapitalbas						
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.						
tkr		2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver						
Aktiekapital		1 668 336		1 668 336		1 668 336
Reservfond		109 196		109 196		109 196
Överkursfond		3 188 631		3 188 631		3 188 631
Balanserad vinst		997 439		897 411		897 411
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader		43 406		130 800		55 764
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar		6 007 008		5 994 374		5 919 338
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar						
Immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar		-287 255		-607 751		-713 652
Avdrag för IRK Reserveringar (se spec nedan)		-85 317		-67 737		-66 409
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital		-372 572		-675 488		-780 061
Kärnprimärkapital		5 634 436		5 318 886		5 139 277
Supplementärt kapital: Instrument						
Tidsbundna förlagslån		500 000		500 000		500 000
Supplementärt kapital		500 000		500 000		500 000
Kapitalbas		6 134 436		5 818 886		5 639 277
Särskilda uppgifter						
IRK Reserveringar överskott(+)/underskott (-)		-85 317		-67 737		-66 409
IRK Totala reserveringar (+)		104 483		9 015		13 913
IRK Förväntat förlustbelopp (-)		-189 800		-76 752		-80 322
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp						
tkr		2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30
		Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker		-	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter		-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut		-	-	5 264	65 800	5 090
Exponeringar mot företag		130 643	1 633 042	334 076	4 175 955	376 705
Exponeringar mot hushåll		209 863	2 623 286	445 112	5 563 898	489 568
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter		278 692	3 483 646	561 953	7 024 411	513 632
Fallerade poster		3 784	47 301	6 201	77 511	7 486
Exponeringar mot aktier		589	7 361	589	7 361	589

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 24.

	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt IRK-metoden						
Exponeringar mot institut	60 315	753 943	49 539	619 239	41 254	515 670
Exponeringar mot företag	666 147	8 326 839	324 176	4 052 196	333 854	4 173 174
Exponeringar mot hushåll	550 789	6 884 867	316 973	3 962 159	301 488	3 768 606
varav fastighetskrediter	299 665	3 745 811	179 594	2 244 924	171 998	2 149 978
varav övrig utlåning	251 124	3 139 056	137 379	1 717 235	129 490	1 618 628
Motpartslösa exponeringar	15 878	198 478	18 199	227 482	26 368	329 597
Summa	1 916 701	23 958 763	2 062 081	25 776 013	2 096 034	26 200 423
Kreditvärdighetsjustering	772	9 650	1 012	12 650	98	1 225
Övriga riskexponeringsbelopp	6 800	85 000	-	-	-	-
Operativ risk						
	2018-09-30		2017-12-31		2017-09-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Schablonmetoden	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
Summa kapitalkrav för operativa risker	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
Summa kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 082 952	26 121 895	2 233 625	27 920 307	2 266 663	28 333 292

Not 18 Upplysningar om närstående och andra betydande relationer

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer. Transaktioner med närstående nyckelpersoner har förekommit på marknadsmässiga villkor.

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som gäller till och med 2024-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringsparande samt aktier och utlandstjänster och köp av IT-tjänster.

Denna delårsrapport har inte granskats av sparbankens revisorer.

Lund den 23 oktober 2018

Bo Bengtsson
Verkställande Direktör

Definitioner

Affärsvolym

I bankens affärsvolym ingår utlåningsvolym som i huvudsak består av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning och beviljade ej utnyttjade krediter. Vidare ingår sparavolym i form av inlåning från allmänheten, förmedlade fonder och försäkringar samt kunddepåer.

Kärnprimärkapitalrelation

Bankens kärnprimärkapitalrelation utgörs av kärnprimärkapitalet i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

Kärnprimärkapitalet motsvarar bankens eget kapital med avdrag för goodwill och IRK-reserveringar.

Total kapitalrelation

Bankens total kapitalrelation utgörs av kapitalbasen i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

Kapitalbasen består av kärnprimärkapitalet och förlagslån.

Det lagstadgade kravet inklusive kapitalkonserverings- och kontracykliska buffertar uppgår till 12,5%

Bruttosoliditet

Bankens bruttosoliditet utgörs av relationen mellan bankens kärnprimärkapital i förhållande till bankens samtliga tillgångar samt eventalförpliktelser och ansvarsförbindelser. Till skillnad mot kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation tas ingen hänsyn till att vissa tillgångar, eventalförpliktelser och ansvarsförbindelser riskvägs, utan alla exponeringar tas upp till nominellt belopp.

Utlåning/inlåning

Utgörs av relationen mellan utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likviditetstäckningsgrad (LCR) beräknas enligt regelverket CRR/CRD IV. Likviditetstäckningsgraden mäter relationen mellan icke pantsatta tillgångar av hög kvalitet (en likviditetsreserv) och ett beräknat likviditetsbehov i stressade situationer under 30 dagar.

Nettofinansieringskvot (NSFR)

Bankens tillgångar och finansiering vägs i nettofinansieringskvot beroende på löptid. Mindre likvida tillgångar påverkar nyckeltalet mer negativt än de som är mer likvida. Finansiering med längre löptid påverkar nyckeltalet mer positivt än den med kortare löptid. Nyckeltalet syftar framför allt till att mäta bankens förmåga att hantera stressade situationer över en ettårshorisont. Kvot över 100% innebär att de långfristiga mindre likvida tillgångarna är i en tryggande grad finansierade med stabil långfristig upplåning. Måttet regleras i kapitalkravsförordningen (CRR), dock har inga beräkningsmetoder fastställts ännu.

K/I-tal före kreditförluster

Bankens kostnader (exklusive kreditförluster) i relation till bankens intäkter.

K/I-tal efter kreditförluster

Bankens kostnader (inklusive kreditförluster) i relation till bankens intäkter.

K/I-tal efter kreditförluster exklusive utdelningar, realisationsvinst, nedskrivningar och goodwillavskrivning

Bankens kostnader exklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och goodwillavskrivningar, i relation till bankens intäkter exklusive utdelningar och realisationsvinst vid försäljning av kontor.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt (22%) i % av genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på eget kapital exklusive utdelning, realisationsvinst, nedskrivningar och goodwillavskrivning

Bankens rörelseresultat efter schablonskatt (22%), exklusive utdelningar, realisationsvinst vid försäljning av kontor, nedskrivningar av finansiella tillgångar samt goodwillavskrivningar, i % av genomsnittligt eget kapital.

Kreditförlustnivå exklusive förmedlade volymer

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

Kreditförlustnivå inklusive förmedlade volymer

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och förmedlade volymer.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto (dvs med hänsyn till kostnadsförda reserveringar) i % av utlåning till allmänheten.

Medelantal anställda

Medelantal anställda (1.730 timmar per anställd) har beräknats utifrån antal arbetade timmar i banken.





Sparbanken Skåne AB (publ)
Box 204
221 00 Lund
Telefon: 0771-12 20 00
sparbankenskane.se